

EKO EXPORT S.A.  
ul. Strażacka 81  
PL 43-382 Bielsko-Biała  
NIP: PL 5471865541  
REGON: 072266443

tel.: +48 33 81 96 288  
fax: +48 33 81 96 287  
email: [info@ekoexport.pl](mailto:info@ekoexport.pl)  
[www.ekoexport.pl](http://www.ekoexport.pl)



**ROZSZERZONY, SKONSOLIDOWANY RAPORT  
KWARTALNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ EKO EXPORT S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU**

Obejmujące sprawozdanie finansowe za okres  
od 01 lipca 2019r. do 30 września 2019r.

Bielsko-Biała  
18.11.2019r.

## Spis treści

1. WYBRANE DANE FINANSOWE .....	5
2. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU .....	6
2.1. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej .....	6
2.2. Skonsolidowane Skrócone Sprawozdanie z Wyniku oraz Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	7
2.3. Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym .....	8
2.4. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych .....	10
3. KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU .....	11
3.1. Podstawowe informacje o Spółce Dominującej .....	11
3.2. Przedmiot Działalności Grupy Kapitałowej .....	11
3.3. Zakres Prezentowanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego .....	11
3.4. Informacja o Jednostkach Objętych Konsolidacją .....	11
3.5. Metody Sporządzania Sprawozdań Finansowych .....	12
3.6. Zasady Prezentacji i Przeliczenia Sprawozdań Finansowych .....	13
3.7. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	13
3.7.1 Działalność zaniechana .....	13
3.7.2 Zysk na jedną akcję .....	13
3.7.3 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych .....	13
3.7.4 Metody konsolidacji .....	14
3.7.5 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych .....	14
3.8. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	14
4. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ EKO EXPORT W III KWARTALE 2019 R. ....	15
4.1 Zarząd Eko Export S.A. ....	15
4.2 Rada Nadzorcza Eko Export S.A. ....	15
5. AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ EKO EXPORT .....	15
5.1. Wykaz znaczących Akcjonariuszy EKO EXPORT S.A. ....	15
5.2. Informacje o Akcjach EKO EXPORT S.A. będących w posiadaniu Osób Zarządzających i Nadzorujących .....	16
6. KOMENTARZ ZARZĄDU EKO EXPORT S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W III KWARTALE ROKU 2019 .....	17
7. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W III KWARTALE 2019 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU .....	22
7.1. Istotne zdarzenia w III kwartale 2019 r .....	22

7.2. Istotne wydarzenia po dniu bilansowym zaistniałe do dnia sporządzenia sprawozdania: .....	22
8. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH .....	23
9. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH .....	23
9.1. Kredyty .....	23
9.2. Pożyczki .....	23
10. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH.....	24
10.1 Informacja o Odpisach Aktualizujących Wartość Zapasów do Wartości Netto Możliwej do Uzyskania i Odwróceniu Odpisów Tego Typu .....	24
10.2 Informacja o Odpisach Aktualizujących z Tytułu Utraty Wartości Aktywów Finansowych, Rzeczowych Aktywów Trwałych, Wartości Niematerialnych i Prawnych lub Innych Aktywów oraz Odwróceniu Takich Odpisów.....	24
10.3 Informacje o Utworzeniu, Zwiększeniu, Wykorzystaniu i Rozwiązaniu Rezerw.....	24
10.4 Informacje o Rezerwach i Aktywach z Tytułu Odroczonego Podatku Dochodowego .....	24
11. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	25
12. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY .....	25
13. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....	25
14. POZOSTAŁE INFORMACJE .....	26
14.1 Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów spółek z Grupy Kapitałowej posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców .....	26
14.2 Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółek Grupy lub wykonywania prawa głosu z tych akcji.....	26
14.3 Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowym i instrumentami pochodnymi .....	26
14.4 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	27
14.5 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.....	27
14.6 Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	27
14.7 Informacja o realizacji prognozy przychodów ze sprzedaży .....	27
14.8 Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie .....	27
14.9 Opis transakcji z podmiotami powiązanymi.....	27
14.10 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Grupy .....	27
14.11 Informacja o postępowaniach przeciwko Spółce Dominującej.....	27
15. KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EKO EXPORT S.A. ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU .....	28
15.1 Bilans .....	28

15.2 Rachunek Zysków I Strat Oraz Sprawozdanie Z Pozostałych Całkowitych Dochodów .....	29
15.3 Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym .....	30
15.4 Rachunek Przepływów Pieniężnych .....	31
16. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I DATA ZATWIERDZENIA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI. ....	32

## 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2019	III kwartały 2018	III kwartały 2019	III kwartały 2018
	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży	31 750	24 599	7 369	5 783
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 454	-3 466	337	-815
Zysk (strata) brutto	3 138	-3 201	728	-753
Zysk (strata) netto	1 711	-3 676	397	-864
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 253	-1 789	987	-421
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 845	-52	-428	-12
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 590	1 815	-601	427
Przepływy pieniężne netto razem	-182	-26	-42	-6

	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa razem	76 579	73 086	17 509	17 129
Zobowiązania długoterminowe	5 798	9 613	1 326	2 253
Zobowiązania krótkoterminowe	25 734	21 614	5 884	5 066
Kapitał podstawowy (akcyjny)	1 315	1 218	301	285
Liczba akcji	13 149 562	12 177 062	13 149 562	12 177 062
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,13	-0,30	0,03	-0,07

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:

- 4,3086 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.09.2019,
- 4,2535 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.09.2018.

2. Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

- 4,3736- kurs NBP z dnia 30.09.2019 r.
- 4,2669- kurs NBP z dnia 31.12.2018 r.
- 4,2714 - kurs NBP z dnia 28.09.2018 r.

## 2. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

### 2.1. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

		30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>57 909</b>	<b>56 546</b>	<b>78 244</b>
I.	Aktywa niematerialne	3 924	4 103	4 028
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	50 287	48 814	53 470
III.	Należności i rozliczenia długoterminowe	430	371	346
IV.	Nieruchomości inwestycyjne	2 897	2 897	2 779
V.	Długoterminowe aktywa finansowe	11	11	17 621
VI.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	361	351	0
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>18 670</b>	<b>16 539</b>	<b>15 631</b>
I.	Zapasy	11 848	11 294	8 574
II.	Należności i rozliczenia krótkoterminowe	6 763	5 004	6 853
III.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
IV.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60	242	203
<b>Aktywa razem</b>		<b>76 579</b>	<b>73 086</b>	<b>93 875</b>

		30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>45 047</b>	<b>41 859</b>	<b>61 674</b>
I.	Kapitał podstawowy	1 315	1 218	1 218
II.	Pozostałe kapitały	66 409	80 531	79 272
III.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(19 370)	-16 394	-10 792
IV.	Wynik finansowy bieżącego roku	2 587	-18 937	-1 239
V.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych	2 967	3 256	-390
VI.	Udziały niekontrolujące	(8 861)	-7 815	-6 395
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 798</b>	<b>9 613</b>	<b>12 703</b>
I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	99
II.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
III.	Długoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi	3 483	7 392	8 979
IV.	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 086	1 929	938
V.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	229	292	2 687
<b>C.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>25 734</b>	<b>21 614</b>	<b>19 497</b>
I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	118	118	33
II.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
III.	Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi	11 363	12 953	13 394
IV.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 290	6 281	4 757
V.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	8 963	2 262	1 314
<b>Pasywa razem</b>		<b>76 579</b>	<b>73 086</b>	<b>93 875</b>

## 2.2. Skonsolidowane Skrócone Sprawozdanie z Wyniku oraz Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Działalność kontynuowana		9 miesięcy zakończony 30 września 2019	9 miesięcy zakończony 30 września 2018
I.	Przychody ze sprzedaży ogółem	31 750	24 599
II.	Koszty własny sprzedaży	20 900	20 880
<b>A.</b>	<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>10 850</b>	<b>3 719</b>
III.	Koszty sprzedaży	1 220	1 226
IV.	Koszty ogólnego zarządu	5 613	5 378
<b>B.</b>	<b>Wynik netto na sprzedaży</b>	<b>4 018</b>	<b>-2 885</b>
V.	Pozostałe przychody operacyjne	445	237
VI.	Pozostałe koszty operacyjne	3 008	818
<b>C.</b>	<b>Wynik operacyjny</b>	<b>1 454</b>	<b>-3 466</b>
VII.	Przychody finansowe	4 743	1 658
VIII.	Koszty finansowe	3 059	1 392
<b>D.</b>	<b>Wynik brutto</b>	<b>3 138</b>	<b>-3 201</b>
IX.	Podatek dochodowy	1 428	475
<b>E.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>1 711</b>	<b>-3 676</b>

		9 miesięcy zakończony 30 września 2019	9 miesięcy zakończony 30 września 2018
<b>A.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>1 711</b>	<b>-3 676</b>
<b>B.</b>	<b>Inne całkowite dochodowy</b>	<b>0,5</b>	
	I. Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		
	II. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	0,5	
<b>C.</b>	<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>1 711</b>	<b>-3 676</b>
	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 587	- 1 239
	Przypadający na udziały niekontrolujące	-875	-2 437

## 2.3. Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

za okres od dnia 01.01.2019r. do dnia 30.09.2019 r.

	Kapitał akcyjny	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Kapitał zapasowy	Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia	Udziały niekontrolujące	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
<b>Stan na 01.01.2019 r.</b>	1 218	(16 394)	80 531	3 256	(7 815)	(18 937)	41 859
Zarejestrowane podwyższenia kapitału	97						97
Korekty konsolidacyjne		(2 976)	(1 055)		(1 046)	5 647	569
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej			2 811				2 811
Wydatki związane z emisją akcji							
Podział zysku			(15 877)			15 877	0
Wynik roku bieżącego							
Różnice kursowe z przeliczenia				(289)			(289)
<b>Stan na 30.09.2019 r.</b>	<b>1 315</b>	<b>(19 370)</b>	<b>66 409</b>	<b>2 967</b>	<b>(8 861)</b>	<b>2 586</b>	<b>40 538</b>

za okres od dnia 01.01.2018r. do dnia 31.12.2018r.

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
<b>Na dzień 1.01.2018</b>	<b>1 218</b>	<b>80 522</b>	<b>(4 657)</b>	<b>(8 558)</b>	<b>(90)</b>	<b>(2 782)</b>	<b>65 653</b>
Zarejestrowane podwyższenia kapitału							
Korekty konsolidacyjne		(73)	(4 511)			(5 034)	(9 618)
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej							
Wydatki związane z emisją akcji							
Podział zysku		82	(7 226)	(8 558)			(1 414)
Wynik roku bieżącego				(18 937)			(18 937)
Różnice kursowe z przeliczenia					3 346		3 346
<b>Na dzień 31.12.2018</b>	<b>1 218</b>	<b>80 531</b>	<b>(16 394)</b>	<b>(18 937)</b>	<b>3 256</b>	<b>(7 815)</b>	<b>41 859</b>



**za okres od dnia 01.01.2018r. do dnia 30.09.2018 r.**

	Kapitał akcyjny	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Kapitał zapasowy	Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia	Udziały niekontrolujące	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
<b>Stan na 01.01.2018 r.</b>	1 218	(4 657)	79 190	(90)	(2 782)	(7 226)	65 654
Zarejestrowane podwyższenia kapitału							
Korekty konsolidacyjne		4 657			(3 614)	(4 657)	(3 614)
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej							
Wydatki związane z emisją akcji							
Podział zysku			82			(82)	
Wynik roku bieżącego						(1 239)	(1 239)
Różnice kursowe z przeliczenia				(300)		(1 173)	874
<b>Stan na 30.09.2018 r.</b>	<b>1 218</b>		<b>79 272</b>	<b>(390)</b>	<b>(6 395)</b>	<b>(12 031)</b>	<b>61 674</b>

## 2.4. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

		9 miesięcy zakończone 30.09.2019 r.	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 r.
<b>A.</b>	<b>Działalność operacyjna</b>	4 253	-1789
I.	Wynik brutto	3 138	-3201
II.	Korekty o pozycje	1 115	1412
	- Amortyzacja	1 412	1980
	- Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-1321
	- Odsetki i udziały w zyskach		1299
	- Zmiana stanu zapasów	(554)	658
	-Zmiana stanu należności	(1 818)	-2659
	- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 647	2381
	- Podatek zapłacony	(585)	-475
	-Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	157	0
	- Inne korekty z działalności operacyjnej	(3 143)	-451
<b>B.</b>	<b>Działalność inwestycyjna</b>	(1 845)	-52
I.	Wpływy		
	- Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
	- Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	- Z aktywów finansowych		
	- Inne		
II.	Wydatki	(1 845)	-52
	- Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 845)	-52
	- Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	- Na aktywa finansowa		
	- Inne		
<b>C.</b>	<b>Działalność finansowa</b>	(2 590)	1815
I.	Wpływy		5241
	- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
	- Kredyty i pożyczki		5241
	- Leasingi		
	- Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	(2 590)	-3426
	- Nabycie akcji własnych		
	- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz akcjonariuszy		
	- Spłaty kredytów i pożyczek	(1 904)	-1815

	- Spłaty leasingów	(686)	-312
	- Inne wydatki finansowe		-1299
D.	Przepływy pieniężne netto razem	(182)	-26
E.	Środki pieniężne na początek okresu	242	229
F.	Środki pieniężne na koniec okresu	60	203

### 3. KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

#### 3.1. Podstawowe informacje o Spółce Dominującej

EKO EXPORT Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku – Białej ul. Strażacka 81 powstała dnia 10.02.1999r. w wyniku zawartej umowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w formie aktu notarialnego Repertorium A nr 876/1999 pod pierwotną nazwą VIDIMEDIA Sp. z o.o.. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej w dniu 24.02.1999r. pod nr RHB 3420.

Dnia 31.01.2003r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Bielsku – Białej VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000149927.

Aktem Notarialnym Rep. A nr 204/2003 z dnia 15.01.2003r. Zgromadzenie Wspólników zmieniło nazwę Spółki na EKO EXPORT Sp. z o.o. Zmiana nazwy została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej w dniu 6.03.2003r.

W dniu 21.05.2008r. Zgromadzenie Wspólników aktem notarialnym Rep. A nr 2856/2008 podjęło decyzję o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Spółka Akcyjna w wyniku dokonanego przekształcenia została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS: 0000308459.

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: Usługi Inne.

#### 3.2. Przedmiot Działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja pozostałych wyrobów mineralnych z surowców niemetalicznych: mikrosfera szara i biała w różnych frakcjach (PKD 38.32.Z).

#### 3.3. Zakres Prezentowanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono dane z działalności EKO EXPORT S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej EKO EXPORT w III kwartale 2019r., to jest w okresie od 1 lipca 2019 roku do 30 września 2019 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za ten sam okres roku 2018.

#### 3.4. Informacja o Jednostkach Objętych Konsolidacją

W skład Grupy Kapitałowej Eko Export SA na dzień 30 września 2019 roku wchodziły:

- Eko Export SA - podmiot dominujący,
- Eko Sphere KZ Sp. z o.o.- spółka zależna.

#### PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ EKO SPHERE KZ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

##### a. Dane o Spółce

Nazwa firmy: Eko Sphere KZ

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Republika Kazachstanu

Siedziba: Republika Kazachstanu, 100026, Województwo Karagandyjskie, m. Karaganda, rejon Kazybek-bi, ul. Mukanova, d. 15, m. 45)

Telefon: +7 7212 341333

NIP (PHH – numer rejestracyjny podatnika): 302000319834

REGON (БИН – biznes-identyfikacyjny numer): 110640022163

Mail: ekospherekz2013@gmail.com

#### **b. Zarząd**

Prezes Zarządu: Abdykalykov Damir Toleubayevich;

Zgodnie z zasadami rachunkowości, Spółka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą konsolidacji pełnej. Sprawozdanie obejmuje:

- Dane finansowe jednostki dominującej – Eko Export S.A.
- 100% danych finansowych jednostek zależnych.

### **3.5. Metody Sporządzania Sprawozdań Finansowych**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym przez powyższe przepisy zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694) i wydanymi na jej podstawie przepisami.

Niniejsze skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem tych pozycji, które zgodnie z przedstawionymi poniżej zasadami wyceniane są w inny sposób.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EKO EXPORT obejmujące spółkę EKO EXPORT S.A., podmioty wobec niej zależne i stowarzyszone, sporządzone zostało zgodnie ze standardem MSR numer 34 (Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa).

### **3.6. Zasady Prezentacji i Przeliczenia Sprawozdań Finansowych**

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EKO EXPORT obejmuje okres od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za ten sam okres w 2018 roku.

### **3.7. Istotne zasady (polityka) rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

#### **3.7.1 Działalność zaniechana**

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

#### **3.7.2 Zysk na jedną akcję**

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozwadniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

#### **3.7.3 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

##### **a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Dla jednostki zależnej działającej za granicą przyjęta została waluta funkcjonalna, którą jest euro (EUR). Dane jednostki zależnej w walucie funkcjonalnej są przeliczane na walutę prezentacji wg właściwych kursów walut na dzień sporządzania sprawozdania finansowego.

##### **b) Transakcje i salda**

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

### 3.7.4 Metody konsolidacji

Wszystkie spółki grupy kapitałowej konsolidowane są metodą pełną.

### 3.7.5 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Walutą funkcjonalną niniejszego sprawozdania jest PLN (polski złoty). Wszystkie dane zaprezentowane w sprawozdaniu zostały przedstawione w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Operacje wyrażone w walutach oraz pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na walutę polską z zastosowaniem następujących zasad:

- przychody oraz koszty wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone po kursach średnich NBP z dnia transakcji,
- operacje finansowe w walutach obcych zostały przeliczone wg kursu kupna lub sprzedaży walut stosowane przez bank, z którego usług korzystano,
- pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy zostały wycenione po kursie średnim NBP obowiązującym w dniu bilansowym.

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
  - 4,3086 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.09.2019,
  - 4,2535 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.09.2018.
2. Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
  - 4,3736- kurs NBP z dnia 30.09.2019 r.
  - 4,2669- kurs NBP z dnia 31.12.2018 r.
  - 4,2714 - kurs NBP z dnia 28.09.2018 r.

### 3.8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Spółka funkcjonuje w jednym sektorze biznesowym, posiada jeden segment operacyjny i sprawozdawczy w postaci sprzedaży mikrosfery.

Przychody dzielą się ze względu na typ produktu lub towaru, grupę produktową. Zarząd natomiast nie dokonuje szczegółowych pomiarów wyników operacyjnych na podstawie żadnej z powyższych kategorii, stąd problematycznym jest ustalenie jednoznacznego wpływu alokacji zasobów na poszczególne kategorie. Jako taka, informacja na temat przychodów osiągniętych w podziale na poszczególne kategorie, ma ograniczoną wartość decyzyjną. Ponieważ najmniejszym obszarem działalności dla którego Zarząd analizuje wskaźniki dochodowości jest poziom Grupy Kapitałowej jako całość, wyodrębniono tylko jeden segment operacyjny.

Dane w tys. PLN	<b>30.09.2019</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2018</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	15 230	11 496	8 910	7 425
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 520	7 752	24 784	17 174
<b>Razem</b>	<b>31 750</b>	<b>19 248</b>	<b>33 694</b>	<b>24 599</b>

Jako przychody ze sprzedaży produktów prezentowane są przychody uzyskane ze sprzedaży mikrosfery wyprodukowanej przez spółkę natomiast jako przychody ze sprzedaży towarów prezentowane są przychody uzyskane ze sprzedaży mikrosfery zakupionej od dostawców spółki. Praktycznie całość przychodów ze sprzedaży (97%) Spółka uzyskała w obrocie zagranicznym

## 4. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ EKO EXPORT W III KWARTALE 2019 R.

### 4.1 Zarząd Eko Export S.A.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji wchodzi: Jacek Dziedzic - Prezes Zarządu.

Od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład zarządu nie ulegał zmianom

### 4.2 Rada Nadzorcza Eko Export S.A.

W okresie III kwartału 2019 r. skład Rady Nadzorczej EKO EXPORT S.A. nie uległ zmianie.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej EKO EXPORT S.A. zasiadają:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Marek Kwiatek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Igor Bokun	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Hańderek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Agnieszka Bokun	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Hugieli	Członek Rady Nadzorczej

## 5. AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ EKO EXPORT

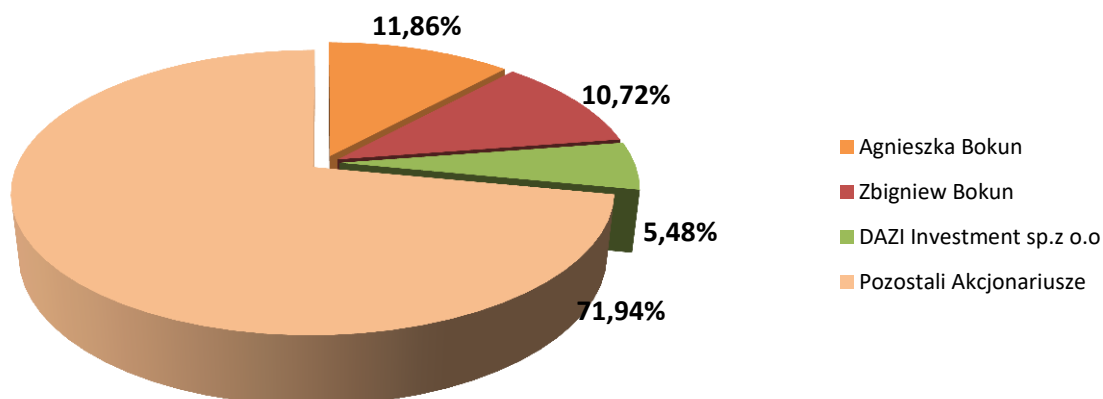
### 5.1. Wykaz znaczących Akcjonariuszy EKO EXPORT S.A.

Na dzień 30.09.2019r. kapitał zakładowy Eko Export S.A. wynosi 1 314 956,20 zł i dzieli się na 13 149 652 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał zakładowy Eko Export S.A. nie zmienił się w porównaniu do Raportu okresowego za I półrocze 2019 r. opublikowanego w dniu 30 września 2019 r.

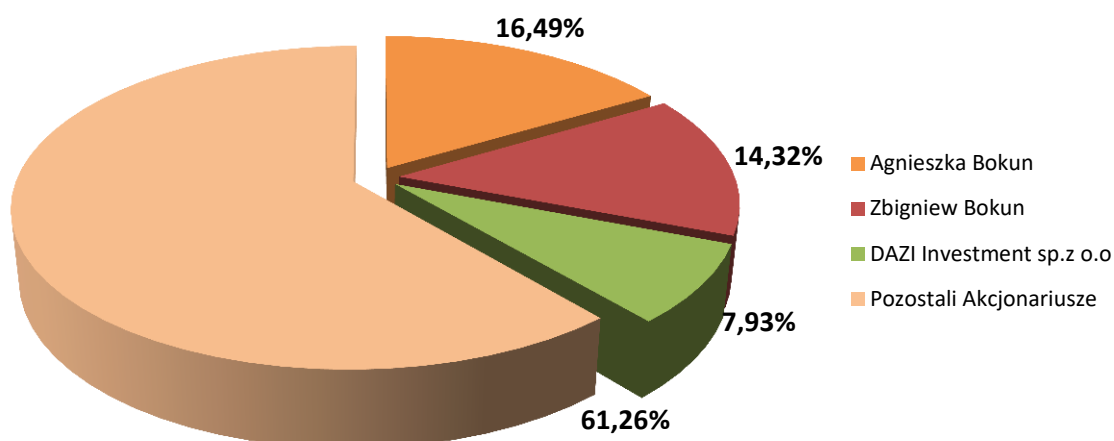
W III kwartale 2019 r. nie wystąpiły zmiany w akcjonariacie Emitenta.

Akcjonariusze	liczba akcji	liczba głosów	Udział w Kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Agnieszka Bokun	1 560 077	2 547 577	11,86%	16,49%
Zbigniew Bokun	1 409 545	2 212 045	10,72%	14,32%
DAZI Investment sp. z o.o	720 022	1 224 522	5,48%	7,93%
Pozostali Akcjonariusze	9 459 918	9 462 918	71,94%	61,26%
Suma	13 149 562	15 447 062	100,00%	100,00%

**Struktura Akcjonariatu Emitenta posiadającego co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki na dzień 30.09.2019**



**Struktura Akcjonariatu Emitenta posiadającego co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 30.09.2019**



## 5.2. Informacje o Akcjach EKO EXPORT S.A. będących w posiadaniu Osób Zarządzających i Nadzorujących

Liczba akcji Eko Export S.A. będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu przedstawia poniższa tabela.

Akcjonariusze	Funkcja	liczba akcji	liczba głosów	Udział w Kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jacek Dzedzic	Prezes Zarządu	342 912	342 912	2,61%	2,22%
Agnieszka Bokun	Członek Rady Nadzorczej	1 560 077	2 547 577	11,86%	16,49%



Zbigniew Bokun	Prokurent	1 409 545	2 212 045	10,72%	14,32%
----------------	-----------	-----------	-----------	--------	--------

Dodatkowo, poza wskazaną wyżej w tabeli ilością posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej Emitenta akcji Emitenta w sposób bezpośredni, wymienieni poniżej Członkowie Rady Nadzorczej posiadają akcje Emitenta w sposób pośredni, a mianowicie:

- pan Igor Bokun, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Eko Export S.A. posiada 2.512 akcji Spółki DAZI Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku - Białej (co stanowi 49,94% jej kapitału zakładowego), która na dzień przekazania raportu posiada 504.500 akcji imiennych serii A oraz 215 522 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, stanowiących łącznie 5,48 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 7,93 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta,
- pani Agnieszka Bokun, Członek Rady Nadzorczej Eko Export S.A. posiada 2.512 akcji Spółki DAZI Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku – Białej (co stanowi 49,94% jej kapitału zakładowego), która posiada na dzień przekazania raportu 504 500 akcji imiennych serii A oraz 215 522 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, stanowiących łącznie 5,48 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 7,93 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

W okresie od 01.07.2019 r. do dnia przekazania raportu nie nastąpiła zmiana w posiadanych akcjach przez osoby nadzorujące Emitenta.

## 6. KOMENTARZ ZARZĄDU EKO EXPORT S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W III KWARTALE ROKU 2019

Skonsolidowane Sprawozdanie z wyniku w tys. zł

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	12 502	31 750	8 194	24 599
<b>Koszty własne sprzedaży</b>	8 885	20 900	7 219	20 880
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	3 617	10 850	975	3 719
<b>Wynik netto na sprzedaży</b>	1 327	4 018	-1 309	-2 885
<b>Wynik operacyjny</b>	1 242	1 454	-1 709	-3 466
<b>Wynik brutto</b>	2 962	3 138	-2 618	-3 201
<b>Podatek dochodowy</b>	691	1 428	-53	475
<b>Zysk netto</b>	<b>2 272</b>	<b>1 711</b>	<b>-2 565</b>	<b>-3 676</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w tys. zł

Wybrane pozycje bilansu	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
<b>Aktywa trwałe</b>	57 909	56 659	56 546	78 244
<b>Aktywa obrotowe</b>	18 670	19 444	16 539	15 631
<b>Kapitał własny</b>	45 047	44 366	41 859	61 674

<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	5 798	8 130	9 613	12 703
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	25 734	23 606	21 614	19 497
<b>Suma bilansowa</b>	<b>76 579</b>	<b>76 103</b>	<b>73 086</b>	<b>93 875</b>

#### WYBRANE POZYCJE Z SPRAWOZDANIE Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W TYS. ZŁ

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności :</b>	<b>01.07.2019-30.09.2019</b>	<b>01.01.2019-30.09.2019</b>	<b>01.07.2018-30.09.2018</b>	<b>01.01.2018-30.09.2018</b>
<b>operacyjnej</b>	859	4 253	-4 012	-1 789
<b>inwestycyjnej</b>	- 837	-1 845	41	-52
<b>finansowej</b>	-181	-2 590	3 894	1 815
<b>Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych</b>	-158	-182	76	-26
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>-160</b>	<b>60</b>	<b>-76</b>	<b>203</b>

W 2019, pod względem uzyskanych przychodów oraz zyskowności netto, nastąpiła zdecydowana poprawa wyników Grupy Eko Export w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Za 9 miesięcy 2019 Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk netto w wysokości 1.711 tys. zł. Po trzech kwartałach br. Grupa uzyskała zysk netto po raz pierwszy w swojej historii, natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego zanotowano stratę netto w wysokości -3,7 mln zł.

Natomiast przychody osiągnięto na poziomie aż 31,8 mln złotych i są o 29% wyższe niż w roku ubiegłym.

Zysk ze sprzedaży brutto w 2019 roku wyniósł 10,9 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom 34%. Nastąpiła znaczny wzrost w stosunku do rentowności w 2018 roku, która była na poziomie 15%

Uzyskano zysk ze sprzedaży netto w 2019 roku wyniósł 4,0 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom 13%. Nastąpiła znaczny wzrost w stosunku do rentowności w 2018 roku, która była na poziomie -12%, a powstała strata wyniosła 2,9 mln zł.

Zysk na działalności operacyjnej Grupy w 2019 roku wyniósł 1,5 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom 5%. Nastąpił znaczny wzrost w stosunku do rentowności w 2018 roku, która była na poziomie -14% (strata wyniosła -3,5 mln zł).

Zysk EBIDTA Grupy za 9 m-cy 2019 roku wyniósł 2,9 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom 9%. Nastąpił znaczny wzrost w stosunku do rentowności w 2018 roku, która była na poziomie -1,5 mln zł (strata) czyli -6%.

Należy podkreślić, że za 9 m-cy 2019 roku uzyskano po raz pierwszy zysk brutto na poziomie 3,1 mln zł. (rentowność brutto 10%), przy stracie w analogicznym okresie 2018 roku w wysokości -3,2 mln zł (rentowność brutto -13%).

Dodatkowym obciążeniem wyniku netto są naliczone obciążenia podatkowe. Po uwzględnieniu podatku dochodowego, Grupa Eko Export wypracowała zysk netto na poziomie 1,7 mln złotych, uzyskując w 2019 roku rentowność netto na poziomie 5,4%, przy -15% w roku ubiegłym (strata netto 3,7 mln zł)

Zdecydowana poprawa wyników finansowych Grupy nastąpiła pomimo poniesionych strat w hali suszarni w Kazachstanie w grudniu 2018 roku i związanej z tym prawie 5 miesięcznej przerwie w suszeniu mikrosfery.

Głównym, pozytywnym czynnikiem wpływającym na wyniki 2019 roku są, wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, uzyskane ceny sprzedaży mikrosfery.

W 2019 roku średnia cena mikrosfery była wyższa od uzyskanej w roku poprzednim, co było głównie efektem zmiany przyjętej strategii sprzedażowej. Grupa Eko Export w latach 2012-2015 ograniczał swoje rynki zbytu do 2-3 branż i kilku klientów. Do 2014 roku rynki te zapewniały całkowity zbył dla produktów Eko Export przy bardzo atrakcyjnych cenach sprzedaży i rentowności. Spadek zapotrzebowania na mikrosferę u głównego odbiorcy znacznie obniżył osiągnięte przez Grupę przychody. W związku z posiadaną nieprawidłową strukturą sprzedaży (niewielka dywersyfikacja klientów i branż) Zarząd Grupy Eko Export podjął od 2016 roku intensywne działania w celu poprawy tej sytuacji. Nowa strategia sprzedażowa zakłada intensywne działania w celu dywersyfikacji ilości odbiorców oraz branż do których Grupa będzie dostawcą mikrosfer. Już widać znaczne efekty wprowadzanej zmiany strategii, gdyż w roku 2018 nastąpił znaczny, bo 36% wzrost przychodów ze sprzedaży, a na 2019 rok spółka otrzymała sygnały o zapotrzebowaniu klientów na mikrosferę na ok 60 mln zł, przy jednoczesnych wzrostach cen sprzedaży. Od 2016 roku nastąpiła znaczna dywersyfikacja branż do których jest dostarczana mikrosfera (8 branż) oraz klientów (40 klientów). Oczywiście Grupa w dalszym ciągu aktywnie działa w celu pozyskania jak największego zakresu klientów w celu osiągnięcia stabilizacji sprzedażowej oraz odporności na ewentualne zmniejszenia zapotrzebowania na mikrosferę w danej branży. Dywersyfikacja przychodów pod względem branż i ilości klientów zapewni stabilność wpływów oraz bezpieczeństwo finansowe Grupy Eko Export. Spółka jest w trakcie negocjacji cen sprzedaży z wszystkimi klientami. Efekty podwyżek cen są i będą widoczne w całym 2019 roku oraz 2020 roku.

Konieczność poszukiwania przez Grupę nowych rynków i branż w celu zdobycia nowych klientów jest zawsze obarczone koniecznością poniesienia kosztów sprzedaży lub oferowanych rabatów. Zdobycie nowych rynków zbytu wiąże się z dodatkowymi kosztami. W przypadku Grupy Eko Export kosztami dotarcia do nowych klientów była obniżka cen sprzedaży w celu eliminacji konkurencji. Jednak aktywne działania Zarządu spółki przynoszą pozytywne efekty w postaci pozyskania znacznych zamówień na 2019 rok, a negocjowane ceny sprzedaży mikrosfery dla nowych klientów stopniowo, już od 2018 roku ulegają wzrostowi, co potwierdzają przychody uzyskane za 9 m-cy br.

Analiza kosztów własnych sprzedaży Grupy wykazała, że koszty wytworzenia mikrosfer w Grupie Eko Export (pozyskania i produkcji) za pierwsze trzy kwartały ubiegłego roku spadł o 2% w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku.

Pomimo, że Zakład w Astanie w 2017 roku nie osiągnął jeszcze pełnej zdolności produkcyjnej, co jest naturalną sytuacją przy tego typu inwestycjach, jego sytuacja finansowa stopniowo ulega poprawie, co powoduje pozytywne skutki dla wyników skonsolidowanych Grupy. Oczekujemy już od 2019 roku znacznego wzrostu produkcji w EKO Sphere KZ oraz poprawy wyników finansowych.

Przeprowadzona analiza kosztów działalności za 2019 rok wykazuje, że koszty zarządu Grupy Eko Export w stosunku do roku poprzedniego są na podobnym poziomie. Dość wysokie koszty zarządu spowodowane są głównie zwiększeniem kosztów obsługi administracyjnej spółki (czynsze, ubezpieczenia, wynagrodzenia, koszty bankowe itp.) Znaczne koszty zarządu w spółce Eko Sphere KZ, obciążające koszty skonsolidowane, są wynikiem m.in. pełnego składu osobowego spółki, która od 2017 roku jest w pełni przygotowana od strony organizacyjnej do rozpoczęcia działalności produkcyjnej. W latach poprzednich koszty osobowe były znikome.

Głównym powodem utrzymujących się, na znacznym poziomie wartości kosztów sprzedaży w 2019 roku są koszty transportu do klienta ze względu na znaczny przyrost ilości produkowanej i sprzedawanej mikrosfery. Jednak wartość kosztów sprzedaży w strukturze przychodów spadają z poziomu 5,0% w 2018 roku do 3,8% w 2019 roku.

Podsumowując, po 3 kwartałach 2019 roku nastąpił :

- 1) znaczny, 29% wzrost przychodów ze sprzedaży,
- 2) zmniejszenie kosztów produkcji każdej sprzedanej tony mikrosfer
- 3) Koszty sprzedaży, pozostają na podobnym do roku poprzedniego poziomie, przeliczając na tonę mikrosfery.

Zarząd wdrażając nową strategię sprzedażową dąży do realizacji w 2019 roku i latach następnych następujących założeń:

- 1) Zwiększenia liczby zamówień dzięki konkurencyjnym cenom mikrosfery (w 2018 roku osiągnięto wzrost przychodów o 36%, a w 2019 roku uzyskano wartość zapotrzebowania klientów na kwotę 60 mln zł),
- 2) Stała dywersyfikacja klientów i branż, do których Grupa Eko Export będzie dostarczać mikrosferę,
- 3) Stopniowe zwiększanie cen sprzedaży mikrosfer do odbiorców, u których Grupa Eko Export jest już stałym dostawcą

Natomiast wdrożenie procesu zmniejszenia kosztów produkcji ma za zadanie:

- 1) Stopniowe zmniejszanie udziału kosztów zarządu i sprzedaży w kosztach wytworzenia tony mikrosfery,
- 2) Zmniejszanie kosztów pozyskania oraz produkcji mikrosfer. Minimalizację kosztów zakupu surowców Grupa planuje osiągnąć poprzez znaczne zwiększenie udziału dostaw ze spółki zależnej Eko Sphere taniego surowca w ogólnej strukturze dostawców.

W strukturze bilansu na 30 wrzesień 2019 roku widoczny jest spadek wartości kapitałów własnych Grupy, który jest spowodowany głównie powstałą stratą za 2018 rok w spółce Eko Export.

Wartość aktywów trwałych uległa zmniejszeniu ze względu na dokonanie na koniec 2018 roku odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w spółce OMS.

W 2019 znacznie spadła wartość zobowiązań długoterminowych, natomiast raty kredytów krótkoterminowych spłacano na bieżąco.

Przepływy środków pieniężnych za 9 miesięcy 2019 były ujemne i wyniosły -182 tys. zł. Główny wpływ na tę wartość miała dodatnia działalność operacyjna na łączną kwotę + 4,3 mln złotych. Główny wpływ na tę wartość miały w szczególności: zysk brutto (+) 3,1 mln zł, amortyzacja (+) 1,4 mln zł oraz zmiana stanu zobowiązań (+) 5,6 mln zł. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-) 1,8 mln zł, Przepływy z działalności finansowej były ujemne, jest to przede wszystkim wynik wpływu spłat kredytów, leasingów i pożyczek. Stan środków pieniężnych na koniec półrocza wyniósł 60 tys. złotych.

## KLUCZOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Definicje wskaźników finansowych:

- marża brutto (stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność netto na sprzedaży (stosunek zysku netto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność operacyjna (stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność EBITDA (stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto (stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność netto (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność kapitałów własnych ROE (stosunek zannualizowanego zysku netto do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, obliczanych jako średnia z okresu 01.01.2016 - 30.09.2017),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótko-terminowe),
- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótko-terminowych do pasywów ogółem),
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej).

<b>Rentowność</b>	<b>01.01.2019 30.09.2019</b>	<b>01.01.2018 30.09.2018</b>
<b>Marża brutto na sprzedaży</b>	34,17%	15,12%
<b>Rentowność netto na sprzedaży</b>	12,65%	-11,73%
<b>Rentowność operacyjna</b>	10,09%	-14,09%
<b>Rentowność EBITDA</b>	4,58%	-5,96%
<b>Rentowność brutto</b>	9,88%	-13,01%
<b>Rentowność netto</b>	5,39%	-14,94%
<b>Rentowność kapitałów własnych ROE</b>	3,80%	-5,96%
<b>Płynność</b>		
<b>Wskaźnik płynności bieżącej</b>	0,73	0,80
<b>Wskaźnik płynności podwyższonej</b>	0,27	0,36
<b>Zadłużenie</b>		
<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>	41,18%	34,30%
<b>Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych</b>	70,00%	52,21%

Grupa Kapitałowa Eko Export osiągnęła za 9 miesięcy 2019 roku marżę brutto na poziomie 34% przy uzyskanej na koniec września 2018 wartości 15%. Głównym powodem jest wzrost cen sprzedaży oraz spadek poziomu kosztów własnych sprzedanych produktów w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku. Wskaźniki rentowności brutto i netto pokazują w stosunku do 2018 roku, znaczny wzrost zyskowności Grupy. Jest to wynikiem wzrostu przychodów oraz cen sprzedaży produktów. Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej na poziomach odpowiednio 0,7 oraz 0,3. Wskaźniki płynności są niższe w stosunku do trzech kwartałów roku ubiegłego z powodu wzrostu zobowiązań krótkoterminowych. Ich poziom zapewnia jednak płynność finansową Grupy. Wskaźniki zadłużenia ogólnego oraz kapitałów własnych zwiększyły swoją wartość do poziomu 41% i 70%, co było głównie spowodowane zmniejszeniem kapitałów własnych Grupy na skutek dokonanego przez Spółkę Eko Export odpisu na udziały w spółce OMS. Wskaźniki płynności oraz niskiego zadłużenia wykazują, że Klienci oraz Dostawcy mają zagwarantowane bezpieczeństwo zawieranych transakcji zarówno w krótkim jak i długim okresie. Widoczny jest niewielki potencjał do podejmowania działań o charakterze inwestycyjnym. W świetle zaprezentowanych wskaźników analizy finansowej Grupa Eko Export znajduje się na etapie poprawy, w stosunku do lat poprzednich, kondycji finansowej, j gwarantującej zdolność realizacji długoterminowych kontraktów o znacznej wartości.

## **7. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W III KWARTALE 2019 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU**

### **7.1. Istotne zdarzenia w III kwartale 2019 r.**

W dniu 30.07.2019r. zostało potwierdzone pierwsze zamówienie na rok 2020 dla dużego Koncernu z branży wypełniaczy, wieloletniego kontrahenta Emitenta działającego na pięciu kontynentach, na dostawy wysoko przetworzonych mikrosfer. Wielkość potwierdzonego zamówienia to 2 177 280 EUR, tj. ca 9,4 mln zł. W ramach dotychczasowej współpracy, w latach 2017 -2019 Koncern co roku zwiększał swe zamówienia o ca 50% wartości zamówień roku poprzedniego. W celu systemowego rozwiązania finansowania zakupu zwiększającej się ilości surowca na produkcję towarów zamówionych na 2020 rok Koncern wpłaci Emitentowi zaliczkę w kwocie 500 tys. EU, tj. ca 2,125 mln zł. Zaliczka jest oprocentowana 1% w skali roku i będzie spłacana wyrobami gotowymi od początku 2020 roku w 12 równych ratach.

W dniu 19.09.2019r. potwierdzono dostawy mikrosfery na rok 2020 dla Przedstawiciela Handlowego na rynek Europy Północnej. Całkowita wielkość zamówienie na rok 2020 wynosi 3 773 576 EUR, tj. ca 16,4 mln zł. Z tych ilości ca 80% to mikrosfery wysoko przetworzone stosowane w produktach o najwyższym stopniu innowacyjności w Europie. Wzrost zamówienia w stosunku do roku 2019 to ca 78% i będzie to największe z realizowanych do tej pory zamówień w historii Spółki. Partner wpłaci też zaliczkę na zakup surowca.

W dniu 23.09.2019r. potwierdzono zamówienie na dostawy mikrosfer do Koncernu z branży odlewniczej na 2020 rok. Wartość zamówienia na rok 2020 wynosi 1.080.000 EUR, tj. ca 4,7 mln zł.

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia w III kwartale br.

### **7.2. Istotne wydarzenia po dniu bilansowym zaistniałe do dnia sporządzenia sprawozdania:**

W październiku br. spółka podpisała aneks do umowy wieloproduktowej, który podtrzymuje uzyskane już w latach poprzednich warunki finansowania oraz zwiększa jego poziom, o czym Emitent informował szczegółowo w raporcie bieżącym nr 40/2019.

W dniu 22.10.2019r. potwierdzono pierwszy kontrakt na 2020 rok podpisany z nowym znaczącym Partnerem handlowym oferującym mikrosferę na rynek Europy Południowej na kwotę 1 797 760 EUR, tj. ca 7,7 mln zł. Podpisanie kontaktu jest wynikiem przeprowadzonych rozmów w siedzibie Emitenta w dniu 08.10.2019r.

W dniu 23.10.2019r. potwierdzono zamówienie na dostawy mikrosfer wysoko przetworzonych w roku 2020 dla wieloletniego Partnera z branży budowlanej (produkujący płyty elewacyjne z aluminium dla budownictwa wysokiego). Minimalna wartość kontraktu to 195 120 Euro tj. ca 835 tys. zł, zaś maksymalna wartość to 325 200 Euro tj. ca 1,4 mln zł.

W dniu 4.11.2019r. zostało potwierdzone zamówienie na dostawy mikrosfer na rynek Europy Zachodniej i USA z różnych branż, w tym do branży ropy i gazu na 2020 rok dla Przedstawiciela Handlowego z Niemiec. Całkowita wartość zamówienia to minimum 2 636 390 EUR (tj. ca 11,3 mln zł) do maksimum 3 203 665 EUR (tj. ca 13,8 mln zł).



## 8. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH

W III kwartale br. nie wystąpiły takie zdarzenia.

## 9. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH

### 9.1. Kredyty

Na dzień 30.09.2019r. Spółka Eko Export S.A. posiada w ING BANK Śląski następujące kredyty:

- kredyt operacyjny - ostatnia rata kredytu przypada na 05.03.2022 r., kredyt zawarty jest w EUR , oprocentowanie EURIBOR+1M, zabezpieczony hipoteką umowną do kwoty 4 650 000 EUR na nieruchomości położonej w Bielsku-Białej przy ul. Strażackiej 81, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na maszynach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 4 264 500 EUR

- kredyt w rachunku bieżącym w ramach umowy wieloproduktowej, termin spłaty kredytu przypada na 15.10.2019r., oprocentowanie EURIBOR +1M, zabezpieczony hipoteką umowną łączną, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na maszynach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji

- umowa faktoringowa do dnia 22.02.2020 z limitem zaangażowania 800 000 EUR, oprocentowanie EURIBOR+1M, zabezpieczenie weksel in blanco

- umowa dyskontowa do dnia 29.10.2019 z limitem kredytowym 5 000 000 zł, prowizja od kwoty limitu kredytowego, zabezpieczenie: weksel in blanco, poręczenie wg prawa cywilnego, zastaw rejestrowy na akcjach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Spółka posiada również umowę kredytową zawartą z Alior Bank S.A. do dnia 30.09.2020r., oprocentowanie WIBOR 3M, zabezpieczoną gwarancją de minimis udzieloną przez BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis do 60% przyznanej kwoty kredytu, tj. kwota 300 000 zł udzielona na okres 27 miesięcy tj. do 30.12.2020r.

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2019	30.06.2019 r.	31.12.2018
1.	<b>Zaciągnięte kredyty:</b>			
	- kredyty inwestycyjne	0	0	0
	- kredyty operacyjne	5 620	6 064	7 054
	- kredyt w rachunku bieżącym	3 584	3 465	3 516
	<b>Razem</b>	<b>9 204</b>	<b>9 529</b>	<b>10 570</b>

### 9.2. Pożyczki

Pożyczki długoterminowe udzielone przez Spółkę klasyfikowane są w bilansie Spółkę zgodnie z MSSF 9 jako aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

Pożyczki zaciągnięte od akcjonariuszami są oprocentowane od 8 do 12,8 % w stosunku rocznym płatne na 31.12.2019r.

Pożyczki zaciągnięte od pozostałych jednostek zagranicznych w euro są oprocentowane w wysokości 1,0 % rocznie z terminem płatności na 31.12.2019r.

Pożyczki zaciągnięte od pozostałych jednostek krajowych w złotych polskich są oprocentowane w wysokości 8,0 % rocznie z terminem płatności na 03.01.2020r.

Poniższa tabela prezentuje wartość zaciągniętych pożyczek.

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2019 r.	30.06.2019 r.	31.12.2018r.
1.	<b>Zaciągnięte pożyczki</b>	<b>4 922</b>	<b>4 559</b>	<b>5 459</b>
	- akcjonariusze	2 359	2 546	2 488
	- od jednostek pozostałych	2 563	2 013	2 971

## 10. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH

### 10.1 Informacja o Odpisach Aktualizujących Wartość Zapasów do Wartości Netto Możliwej do Uzyskania i Odwróceniu Odpisów Tego Typu

W trzecim kwartale 2019 roku nie zaistniały przesłanki do tworzenia jak również do odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów.

### 10.2 Informacja o Odpisach Aktualizujących z Tytułu Utraty Wartości Aktywów Finansowych, Rzeczowych Aktywów Trwałych, Wartości Niematerialnych i Prawnych lub Innych Aktywów oraz Odwróceniu Takich Odpisów

W trzecim kwartale 2019 roku nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

### 10.3 Informacje o Utworzeniu, Zwiększeniu, Wykorzystaniu i Rozwiązaniu Rezerw

W trzecim kwartale 2019 nie utworzono i nie rozwiązano żadnych rezerw.

### 10.4 Informacje o Rezerwach i Aktywach z Tytułu Odroczonego Podatku Dochodowego

Tabela poniżej pokazuje saldo rezerwy i aktywa na odroczonego podatku dochodowego ujęte w bilansie EKO EXPORT S.A. na dzień 30.09.2019 r.

(tys. zł)	30.09.2019	31.12.2018
Rezerwa na podatek odroczonego	4 236	3 592
Aktywa na podatek odroczonego	1 903	2 042



## **11. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH**

W okresie III kwartału 2019r. Emitent nie dokonał nabycia ani sprzedaży znaczących aktywów trwałych.

## **12. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY**

Spółka Eko Export S.A. nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w swojej działalności.

## **13. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU**

Wśród podstawowych czynników, mogących, w ocenie Spółki, mieć wpływ na osiągnięte w przyszłych kwartałach wyniki finansowe należy wymienić:

W ocenie Zarządu Eko Export S.A. wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w perspektywie kolejnych okresów będą miały następujące czynniki:

Czynniki zewnętrzne:

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie,
- sytuacja finansowa Klientów Grupy Kapitałowej, w tym w szczególności proces restrukturyzacji popytu i wzrostu cen ropy naftowej, a za tym idzie zwiększenie wydobycia
- realizacja planów sprzedaży głównych Klientów Grupy Kapitałowej,
- rozstrzygnięcie przetargów na zakup mikrosfer przez Klientów Grupy,

Czynniki wewnętrzne:

- zwiększenie udziału mikrosfery ze spółki zależnej w ogólnym portfelu zakupowym Eko Export
- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów,
- pozyskiwanie nowych klientów, w nowych branżach,
- umiejętność zwiększenia przewagi konkurencyjnej poprzez optymalizację kosztów produkcji oraz zwiększenia zdolności produkcyjnych i oferowanie produktów najwyższej jakości,
- realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w całej Grupie Kapitałowej,
- stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności
- systematycznie prowadzone prace badawcze i rozwojowe, pozwalające komercjalizować innowacyjne rozwiązania branżowe,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Grupy.

### **Planowane działania operacyjne do końca 2019 roku**

Do końca br. Spółka planuje spłatę ok 130 tys. EUR w ramach kredytów krótkoterminowych. Tak więc na koniec grudnia br. aktualne zadłużenie bankowe zmniejszy się do ok. 8,5 mln zł.

Spółka planuje pozyskanie dodatkowego finansowania bankowego na zapewnienie jak największej realizacji planowanych przychodów oraz utworzenie zapasów surowców na okres zimowy.

Dodatkowo, część pożyczek od akcjonariuszy Spółka dąży do przekształcenia w zobowiązania długoterminowe.

Spółka w całym okresie trwania kredytu bankowego reguluje swoje zobowiązania na bieżąco, zgodnie z umową. W październiku br. spółka podpisała aneks do umowy wieloproduktowej, który podtrzymuje uzyskane już w latach poprzednich warunki finansowania oraz zwiększa jego poziom.

## **14. POZOSTAŁE INFORMACJE**

### **14.1 Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów spółek z Grupy Kapitałowej posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców**

W dniu 02.08.2012r została podpisana Wieloletnia Umowa o Współpracy pomiędzy Partnerem z Europy a Emitentem oraz akcjonariuszami założycielami. Jej zasadnicze postanowienia gwarantują Eko Export stały dostęp do lagun z mikrosferą znajdujących się w posiadaniu Partnera, który będzie dokonywał suszenia mikrosfery we własnym zakładzie i sprzedawał Eko Export mikrosferę suchą. Równocześnie w celu powiązania kapitałowego partnerów i zagwarantowania stabilności współpracy i wspólności interesów w toku wykonywania umowy będzie sukcesywnie realizowana (w miarę postępu dostaw mikrosfery) wzajemna "krzyżowa" wymiana akcji pomiędzy właścicielami Partnera z Europy i akcjonariuszami założycielami Eko Export. Wymiana będzie opiera się na zasadzie, że Eko Export zakupi akcje u Partnera z Europy, jego akcjonariusze zakupią akcje Eko Export od akcjonariuszy założycieli.

W dniu 11.05.2013r. została podpisana wieloletnia umowa o współpracy ze spółką w Europie (G) na dostawę mikrosfery szarej suchej. Umowa ta jest realizacją strategii Emitenta zmierzającą do maksymalnego wykorzystania nowej linii produkcyjnej pracującej właśnie na mikrosferze suchej.

Równocześnie w celu powiązania kapitałowego Partnerów i zagwarantowania stabilności współpracy i wspólności interesów w toku wykonywania umowy, będzie sukcesywnie realizowana (w miarę postępu dostaw mikrosfery) opisana wyżej wzajemna „krzyżowa” wymiana akcji pomiędzy Partnerem z Europy i akcjonariuszami założycielami Eko Export.

Poza w/w transakcją nieznanne są emitentowi żadne inne umowy w wyniku, których miałyby nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

### **14.2 Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółek Grupy lub wykonywania prawa głosu z tych akcji**

W EKO EXPORT S.A. nie ma ograniczeń co do zmiany praw własności w stosunku do akcji Spółki. Zbycie akcji imiennych na rzecz osoby nie wpisanej jako akcjonariusz do księgi akcyjnej wymaga zgody Rady Nadzorczej. Nie występują też ograniczenia związane z wykonywaniem prawa głosu z posiadanych akcji oraz akcji Spółki.

W dniu 21.12.2018r. oraz w dniu 04.01.2019r. zostały podpisane umowy zastawu na łącznie 579 644 szt. akcji Eko Export S.A. należących do Pani Agnieszki Bokun, Pana Zbigniewa Bokun i DAZI Investment sp. z o.o. W wyniku ustanowienia zastawu została ustanowiona blokada na ww. akcjach. Ustanowienie zastawu było jednym, z warunków zabezpieczenia Umowy Wieloproduktowej zawartej z ING Bankiem Śląskim.

### **14.3 Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowym i instrumentami pochodnymi**

W III kwartale 2019 roku Grupa Kapitałowa EKO EXPORT nie zawierała jakichkolwiek kontraktów walutowych (opcji, futures i forward) lub innych transakcji z udziałem instrumentów finansowych oraz nie uczestniczyły w transakcjach o podobnym charakterze.

#### **14.4 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

Spółka nie dokonała korekty błędów z poprzednich okresów.

#### **14.5 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

W ocenie Zarządu EKO EXPORT S.A. w III kwartale 2019 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

#### **14.6 Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W III kwartale br. Spółka nie wyemitowała żadnych akcji.

#### **14.7 Informacja o realizacji prognozy przychodów ze sprzedaży**

Grupa EKO EXPORT nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz na III kwartał 2019r.

#### **14.8 Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie**

Spółka nie deklarowała i nie wypłaciła dywidendy za 2018 rok.

#### **14.9 Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi**

W III kwartale 2019 roku EKO EXPORT S.A. nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązаныmi, które byłyby nietypowe dla działalności Spółki lub które zawierane byłyby na warunkach innych niż rynkowe.

#### **14.10 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Grupy**

W III kwartale 2019 nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące podstawowych zasad zarządzania EKO EXPORT S.A. jak i w spółkach wchodzących w tym okresie w skład jej Grupy Kapitałowej.

#### **14.11 Informacja o postępowaniach przeciwko Spółce Dominującej**

Żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Eko Export nie była stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, w której przedmiot sporu dotyczył zobowiązań lub wierzytelności przekraczających wartość 10% kapitałów własnych emitenta.

## 15. KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EKO EXPORT S.A. ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

### 15.1 Bilans

		30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>95 960</b>	<b>92 528</b>	<b>114 852</b>
	I. Aktywa niematerialne	3 924	4 102	4 162
	II. Rzeczowe aktywa trwałe	9 482	10 169	15 738
	III. Należności i rozliczenia długoterminowe	6 194	5 915	4 457
	IV. Nieruchomości inwestycyjne	2 897	2 897	2 779
	V. Długoterminowe aktywa finansowe	71 549	67 402	86 722
	VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 903	2 042	983
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>22 335</b>	<b>19 491</b>	<b>21 589</b>
	I. Zapasy	11 059	9 783	7 374
	II. Należności i rozliczenia krótkoterminowe	8 000	7 328	10 572
	III. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 222	2 150	3 466
	IV. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55	230	177
<b>Aktywa razem</b>		<b>118 295</b>	<b>112 019</b>	<b>136 440</b>

		30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>85 948</b>	<b>79 305</b>	<b>101 605</b>
	I. Kapitał podstawowy	1 315	1 218	1 218
	II. Pozostałe kapitały	66 206	79 272	79 272
	III. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	14 691	14 692	20 200
	IV. Wynik finansowy bieżącego roku	3 735	(15 877)	916
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>7 948</b>	<b>11 276</b>	<b>15 673</b>
	I. Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	99
	II. Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
	III. Długoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi	3 483	7 392	8 979

IV.	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 236	3 592	3 908
V.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	229	292	2 687
<b>C.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>24 400</b>	<b>21 438</b>	<b>19 162</b>
I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	118	118	33
II.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
III.	Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi	11 363	12 953	13 394
IV.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 926	6 281	4 757
V.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	7 992	2 086	979
<b>Pasywa razem</b>		<b>118 295</b>	<b>112 019</b>	<b>136 440</b>

## 15.2 Rachunek Zysków I Strat Oraz Sprawozdanie Z Pozostałych Całkowitych Dochodów

	III kwartał 2019	01.01.2019 30.09.2019	III kwartał 2018	01.01.2018 30.09.2018	
<b>I.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	12 502	31 750	8 194	24 599
<b>II.</b>	<b>Koszt własny sprzedaży</b>	9 071	22 369	5 495	17 443
<b>A.</b>	<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 431</b>	<b>9 381</b>	<b>2 698</b>	<b>7 155</b>
<b>III.</b>	Koszty sprzedaży	369	1 143	426	1 127
<b>IV.</b>	Koszty ogólnego zarządu	1 664	5 050	1 472	4 362
<b>B.</b>	<b>Wynik netto na sprzedaży</b>	<b>1 397</b>	<b>3 187</b>	<b>802</b>	<b>1 667</b>
<b>V.</b>	Pozostałe przychody operacyjne	33	445	(16)	237
<b>VI.</b>	Pozostałe koszty operacyjne	109	1 082	384	818
<b>C.</b>	<b>Wynik operacyjny</b>	<b>1 320</b>	<b>2 549</b>	<b>401</b>	<b>1086</b>
<b>VII.</b>	Przychody finansowe	2 683	5 706	(71)	3 334
<b>VIII.</b>	Koszty finansowe	461	3 059	678	2 881
<b>D.</b>	<b>Wynik brutto</b>	<b>3 542</b>	<b>5 196</b>	<b>(350)</b>	<b>1 538</b>
<b>IX.</b>	Podatek dochodowy	875	1 461	(52)	623
<b>E.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>2 667</b>	<b>3 735</b>	<b>(298)</b>	<b>915</b>

Sprawozdanie Z Pozostałych Całkowitych Dochodów		9 miesięcy zakończonych 30.09.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
A.	Wynik netto	3 735	1 068	(15 877)
B.	Inne całkowite dochodowy			
	I. Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku			
	II. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku			
C.	<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>3 735</b>	<b>1 068</b>	<b>(15 877)</b>

### 15.3 Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

za okres od dnia 01.01.2019r. do dnia 30.09.2019r.

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1.01.2019	1 218	14 692	79 272	(15 877)	79 305
Zarejestrowanie podwyższenia kapitału	97				97
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej			2 811		2 811
Niepodzielny wynik lat ubiegłych			(15 877)		(15 877)
Wynik roku bieżącego				15 877	15 877
Korekta błęd				3 735	3 735
Na dzień 30.09.2019	1 315	14 692	66 206	3 735	85 948

za okres od dnia 01.01.2018r. do dnia 31.12.2018r.

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Pozostałe kapitały	Zyski Zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018	1 218	20 847	79 190	82	101 336
Zarejestrowanie podwyższenia kapitału					
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej					
Podział zysku			82		82
Wynik roku bieżącego				(15 877)	(15 877)
Korekty lat ubiegłych		(647)		(82)	(729)
Korekty związane z		(5 508)			(5 508)

<b>pierwszym wdrożeniem MSSF 9</b>					
<b>Na dzień 31.12.2018</b>	<b>1 218</b>	<b>14 692</b>	<b>79 272</b>	<b>(15 877)</b>	<b>79 305</b>

za okres od dnia 01.01.2018r. do dnia 30.09.2018r.

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018	1 218	20 847	79 190	82	101 336
Zarejestrowanie podwyższenia kapitału					
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej					
Podział Zysku za 2017 rok			82		82
Wynik roku bieżącego				916	916
Korekta błędu		(647)		(82)	(729)
<b>Na dzień 30.09.2018</b>	<b>1 218</b>	<b>20 200</b>	<b>79 272</b>	<b>916</b>	<b>101 605</b>

## 15.4 Rachunek Przepływów Pieniężnych

	9 miesięcy zakończonych 30.09.2019 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.	9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 r.
<b>A. Działalność operacyjna</b>	<b>6 064</b>	<b>2 277</b>	<b>322</b>
I. Wynik brutto	5 196	(15 427)	916
II. Korekty o pozycje	868	17 705	(593)
- Amortyzacja	1 034	1 246	934
- Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(1 519)	(1 647)
- Odsetki i udziały w zyskach	(1 748)	(342)	1 299
- Zmiana stanu zapasów	(1 276)	(1 196)	1 213
-Zmiana stanu należności	(951)	(1 880)	(3 666)
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 732	2 102	1 566
- Podatek zapłacony	910	722	0
- Zysk/ strata ze zbycia ŚT		1 355	0
- Inne korekty z działalności operacyjnej	168	17 217	(294)
- Zmiana stanu poz. Rozliczeń międzyokr. długoterm	(63)		
<b>B. Działalność inwestycyjna</b>	<b>(3 649)</b>	<b>1 611</b>	<b>(2 330)</b>
I. Wpływy		5 040	0

	- Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 040	0
	- Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	- Z aktywów finansowych		
	- Inne		
II.	Wydatki	(3 649)	(2 330)
	- Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(168)	(51)
	- Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	- Na aktywa finansowa	(3 481)	(2 279)
	- Inne		
<b>C.</b>	<b>Działalność finansowa</b>	<b>(2 590)</b>	<b>1 963</b>
I.	Wpływy	3 175	3 575
	- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 908	
	- Kredyty i pożyczki	267	3 575
	- Leasingi		
	- Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	(2 590)	(1 612)
	- Nabycie akcji własnych		
	- Wykup obligacji		(3 000)
	- Spłaty kredytów i pożyczek	(1 904)	
	- Spłaty leasingów	(686)	(313)
	- Inne wydatki finansowe		(1 299)
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(175)</b>	<b>(45)</b>
<b>E.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>230</b>	<b>222</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>55</b>	<b>177</b>

## 16. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I DATA ZATWIERDZENIA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI.

PREZES ZARZĄDU	
JACEK DZIEDZIC	

Bielsko-Biała, dnia 18 listopada 2019 roku.